

Un rapprochement pour donner naissance au  
premier acteur privé mondial de la mobilité durable

5 mai 2010

GROUPE



# Un rapprochement pour donner naissance au premier acteur privé mondial de la mobilité durable

- Un constat : un marché considérable et en pleine mutation
- Une réponse commune et adaptée aux défis du secteur
  - ▶ Mettre en commun des expertises et compétences complémentaires
  - ▶ Proposer une offre complète de services de transport
  - ▶ Disposer d'une meilleure couverture géographique
- Les motivations convergentes de la Caisse des Dépôts et de Veolia Environnement
  - ▶ Poursuivre et accompagner le développement de Transdev, pour la Caisse des Dépôts, et de Veolia Transport, pour Veolia Environnement
  - ▶ Mettre en œuvre un projet en phase avec la stratégie de la Caisse des Dépôts et conforme à son rôle d'investisseur de long terme
  - ▶ Relever le défi de l'aménagement durable des territoires
  - ▶ Fournir une offre innovante de services de mobilité aux collectivités



**Un acteur majeur au plus proche des attentes des voyageurs et des collectivités**

# Un nouvel ensemble solide pour un développement pérenne

## ■ Des indicateurs clés prometteurs

- ▶ Une force de 117 000 salariés
- ▶ Des compétences et expertises nombreuses

	VT*	T	RATP	Recapitalisation	VTD
PAO	5 926	2 520	(339)	-	8 107
CAF Op	326	203	(27)	-	502
EFN 2009A	1 424	591	5	(200)	1 820
Effectifs (milliers)**	78	47	(8)	-	117

\* PAO, CAF op et EFN des activités poursuivies (Veolia Transport) et réintégration du Royaume-Uni  
\*\* Effectifs à fin 2009 gérés

## ■ Une capacité renforcée

- ▶ Pour faire face à une concurrence croissante et mondialisée
- ▶ Pour saisir les opportunités de croissance et d'ouverture des marchés

**Un nouvel acteur, dénommé à l'origine Veolia Transdev, appelé à devenir un des opérateurs référent mondial privé de la mobilité durable**

# Les modalités de l'opération

- **L'assurance d'une parité actionnariale**
  - ▶ Détention à 50 / 50 par Veolia Environnement et la Caisse des Dépôts
- **Des rôles clairement identifiés**
  - ▶ CDC : actionnaire stratégique de long terme
  - ▶ Veolia environnement : opérateur industriel
- **Une gouvernance équilibrée conforme au rôle de chacune des parties**
  - ▶ Président : Antoine Frérot
  - ▶ Directeur Général : Joël Lebreton
  - ▶ Directeur Général Délégué : Cyrille du Peloux,  
en charge des opérations et de la préparation à l'introduction en bourse

Notification conjointe aux autorités de la concurrence  
/ procédure de contrôle des concentrations

Closing : après l'autorisation des autorités de la concurrence

Introduction en bourse, si les conditions de marché le permettent,  
dans les 12 mois après le closing



# Les atouts du nouvel ensemble

GROUPE



# Des atouts complémentaires pour un positionnement unique



- Acteur mondial dans l'exploitation de tramway
- Expertise reconnue dans le transport urbain et interurbain
- Savoir faire spécifique dans les partenariats avec les collectivités locales
- Compétence dans le montage de grands projets



- Présence géographique : 28 pays d'implantation
- Expertise dans tous les métiers de la mobilité, y compris le rail et le transport à la demande
- Innovation au service de l'intermodalité et de l'environnement
- Synergies avec Veolia Environnement

**Un modèle multimodal, performant et innovant,  
créateur de valeur et de croissance, au service des territoires**

# Des synergies de développement et de coûts

## ■ Fortes synergies commerciales

- ▶ Présence complémentaire sur les grands marchés géographiques matures ou en cours de développement
- ▶ Soutien des deux actionnaires
  - Support de VE en termes d'innovation et de formation
  - Rôle de la Caisse des Dépôts en sa qualité d'investisseur de long terme au service de l'intérêt général

## ■ Des synergies de coûts estimées à 70M€/ an

- ▶ Dans les domaines des achats, du fleet management et des frais généraux et administratifs

Domaine	Périmètre	En % du total de synergies
Achats	France et Pays-Bas	De 25% à 35%
Frais généraux et prestations externes	Siège et Structure France	De 25% à 35%
Opérations	France, Pays-Bas, Canada	Environ 15%
Autres		Environ 15%



Des synergies qui renforcent le modèle compétitif du nouvel ensemble

# Un fort engagement social et sociétal

- Des garanties sociales équitables pour tous les salariés
  - ▶ Signature d'un accord de méthodologie
- Une relation de proximité et de long terme
  - ▶ Au service des citoyens et des territoires
- La priorité donnée au renforcement continu de la compétence des équipes
  - ▶ Mobilité, programme de formation, etc.
- Sécurité, santé et environnement : être exemplaire et référent pour la profession



**Un management décentralisé et responsabilisé,  
garant de ces engagements**

# Une offre de mobilité durable repensée

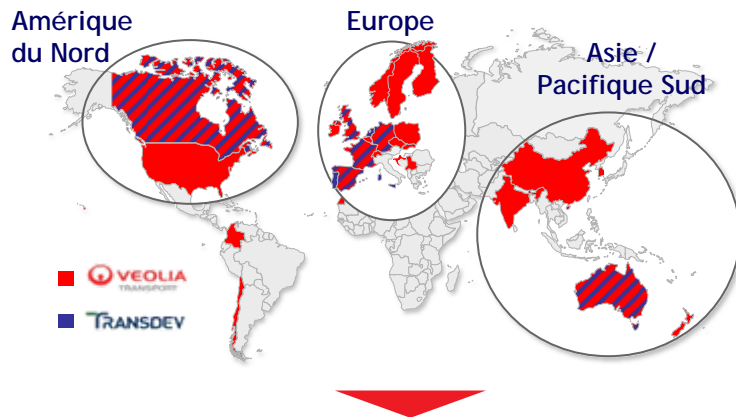
- Tous les modes de déplacement étroitement intégrés
- La garantie des temps de transport
- Une information en temps réel dédiée à chaque usager
- Un usage extrêmement aisé, sans transport spécifique
- Du sur-mesure pour chaque territoire



**Penser local pour agir global**

# Des priorités de développement géographique claires

- Affirmer sa présence sur le marché français
- Se développer à l'international :
  - ▶ Dans 4 pays prioritaires : Allemagne, Pays-Bas, Royaume-Uni, USA
  - ▶ Dans des zones à fort potentiel de croissance : Asie, Moyen Orient



Un groupe à vocation mondiale

# Un rapprochement pour donner naissance au premier acteur privé mondial de la mobilité durable

